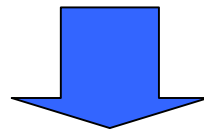

LE RETTIFICHE DI CONSOLIDAMENTO

PREMESSA

Obiettivo del bilancio consolidato è di rappresentare la situazione reddituale, patrimoniale e finanziaria del gruppo inteso come unica entità economica, distinta dalla pluralità dei soggetti giuridici che la compongono



Occorre eliminare gli effetti delle transazioni avvenute tra imprese appartenenti al gruppo e incluse nell'area di consolidamento, attraverso:

- *eliminazione di valori numerari e reddituali reciproci:*
nessun effetto su reddito e capitale di gruppo
 - *eliminazione di utili e perdite infragruppo:*
hanno effetto su reddito e capitale di gruppo
-

ELIMINAZIONE DI VALORI RECIPROCI

- *Scambi che danno luogo a costi di acquisto e ricavi di vendita reciproci Si stornano i corrispondenti “costi di acquisto” e “ricavi di vendita”*
- *Concessione di finanziamenti tra imprese del gruppo che generano oneri e proventi finanziari reciproci. Si stornano le voci “oneri” e “proventi” finanziari*
- *Scambi che hanno generato crediti e debiti commerciali reciproci ancora da regolare. Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura commerciale*
- *Concessione di finanziamenti che danno origine a crediti e debiti finanziari reciproci. Si stornano le voci “crediti” e “debiti” di natura finanziaria*

Tali operazioni non generano imposte differite

Caso 1: eliminazione delle partite reciproche

Alfa detiene una partecipazione dell'80% in Beta.

Ai fini della redazione del bilancio consolidato dell'esercizio X, secondo il metodo integrale, risulta che:

- nel corso dell'esercizio Alfa ha venduto a Beta merci per un valore complessivo di euro 300 + IVA 20%; Tutte le merci sono state a loro volta vendute dalla società acquirente;
- al 31/12/X, Beta ha regolato solo il 50% di quanto dovuto ad Alfa.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative a quanto descritto (si prescinda dalle problematiche IVA).

Caso 1 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 1 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

Caso 2: eliminazione delle partite reciproche

Alfa detiene una partecipazione dell'80% in Beta.

Ai fini della redazione del bilancio consolidato dell'esercizio X, secondo il metodo integrale, risulta che:

- all'inizio dell'esercizio, Beta ha concesso un finanziamento ad Alfa per un valore complessivo di euro 4.000, da restituire in quote costanti annuali di 500;
- al 31/12/X, con riferimento a tale finanziamento, Alfa e Beta hanno rilevato oneri e proventi finanziari pari a euro 120 ed entrambe hanno rilevato il regolamento della prima rata-capitale del finanziamento pari a euro 500.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative a quanto descritto.

Caso 2 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 2 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

Caso 3: riconciliazione di saldi infragruppo ed eliminazione di costi e ricavi infragruppo

Alfa detiene una partecipazione del 70% in Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa ha venduto a Beta merci per euro 700 + IVA 20%; entrambe hanno già rilevato contabilmente l'operazione.

Al 31.12.X, Alfa non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento effettuato da Beta.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole operazioni di consolidamento relative alla transazione descritta (prescindendo dalle problematiche IVA).

Caso 3 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

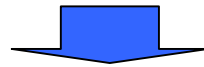
Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 3 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

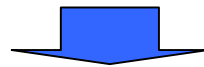
Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

Un gruppo non può generare utili/perdite da transazioni interne



Deve essere eliminato ogni utile/perdita derivante da una vendita infragruppo di beni, nel caso in cui i medesimi si trovino, alla data di chiusura dell'esercizio, nell'attivo dello stato patrimoniale della società acquirente



Si deve riportare il valore dei beni ceduti al costo storico che essi hanno per il gruppo nella sua entità, rettificando i “valori di carico” dei medesimi, le singole voci reddituali ad essi connessi e il risultato di sintesi al netto del relativo effetto fiscale differito.

ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

L'eliminazione può non essere svolta nel caso di:

- operazioni effettuate per importi irrilevanti
- operazioni concluse a normali condizioni di mercato, se la loro eliminazione comporta costi sproporzionati



ELIMINAZIONE DI UTILI E PERDITE INFRAGRUPPO

Le tipiche operazioni di eliminazione di utili/perdite infragruppo si identificano nelle seguenti:

- *eliminazione degli utili/perdite infragruppo inclusi nelle rimanenze;*
 - *eliminazione degli utili/perdite infragruppo inclusi nelle rimanenze, con successiva svalutazione ai fini dell'adeguamento delle rimanenze al valore di mercato;*
 - *eliminazione degli utili/perdite infragruppo relativi alla cessione delle immobilizzazioni, con aggiustamento degli ammortamenti.*
-

ELIMINAZIONE UTILI/PERDITE INFRAGRUPPO SU RIMANENZE

Utile/Perdita infragruppo non realizzato da eliminare:

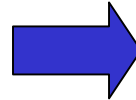
MARGINE (PERDITA) UNITARIO REALIZZATO DALLA VENDITRICE	X	QUANTITA' GIACENTE NEL MAGAZZINO DELL'ACQUIRENTE
--	---	--

- *Rettifica non necessaria se:*
 - a) *Prezzo di trasferimenti = Costo di produzione*
 - b) *Costo di produzione > Prezzo di mercato*
- *Si procede a:*
 - a) *rettificare le rimanenze finali*
 - b) *rettificare l'utile*
 - c) *rettificare i valori iniziali dell'esercizio successivo*

Tale operazione genera imposte differite

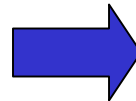
ELIMINAZIONE UTILI INFRAGRUPPO SU RIMANENZE CON C. PROD. > P. DI MKT

Se il valore della svalutazione effettuata è inferiore all'utile infragruppo non realizzato



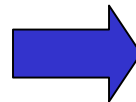
Si effettua una rettifica per un valore pari alla differenza tra utile infragruppo non realizzato e l'ammontare della svalutazione posta in essere nel bilancio dell'acquirente (al netto dell'effetto fiscale differito)

Se il valore della svalutazione effettuata è uguale all'utile infragruppo non realizzato



Non si effettua alcuna rettifica

Se il valore della svalutazione effettuata è superiore all'utile infragruppo non realizzato



Non si effettua alcuna rettifica

Caso 1: eliminazione utili infragruppo su rimanenze

La società Alfa detiene una partecipazione del 70% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta 1.000 unità di un bene al prezzo unitario di euro 5. Alfa aveva precedentemente acquistato tali beni al prezzo unitario di euro 3.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino Beta risulta ancora invenduto a terzi il 20% di tali beni.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 1 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	10.000	8.500	18.500			
Costi della produzione	8.500	7.000	15.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 2: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato. - Svalutazione di valore inferiore all'utile infragruppo non realizzato

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 300.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 600 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 200 (inferiore all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 2 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 3: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato - Svalutazione di valore uguale all'utile infragruppo non realizzato

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 700.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 700 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 100 (uguale all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 3 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 4: eliminazione utili infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato. Svalutazione di valore superiore all'utile infragruppo non realizzato

Alfa detiene una partecipazione totalitaria nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 600.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte a euro 500 tutte le merci acquistate da Alfa, in seguito a una svalutazione effettuata da Beta, pari a euro 300 (superiore all'utile infragruppo non realizzato), al fine di tenere conto del minor valore di mercato delle medesime.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 4 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 5: eliminazione perdite infragruppo su rimanenze

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 800. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 1.000.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano vendute a terzi solo il 70% delle merci acquistate da Alfa.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 5 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 6: eliminazione perdite infragruppo su rimanenze, con successiva svalutazione per adeguamento al valore di mercato.

Alfa detiene una partecipazione totalitaria nel capitale sociale di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa vende a Beta merci per un valore complessivo di euro 1.000. Alfa aveva precedentemente acquistato tali merci al prezzo complessivo di euro 1.100.

Al 31/12/X, dalla contabilità di magazzino di Beta risultano iscritte tutte le merci acquistate da Alfa. Il valore di mercato delle medesime, in tale data, è di euro 900 e risulta così contabilizzato nel bilancio di Beta.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle rimanenze. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 6 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

ELIMINAZIONE DI UTILI/PERDITE INFRAGRUPPO SU IMMOBILIZZAZIONI

Si distinguono due situazioni:

1. La vendita rappresenta per il cedente la cessione di un “cespite strumentale” e dà origine a plus/minusvalenze
2. La vendita rappresenta per il cedente la vendita dei prodotti tipici della propria attività e dà origine a ricavi di vendita



CESSIONE DI UN “CESPITE STRUMENTALE” CHE DA’ ORIGINE A PLUS/MINUSVALENZE

Si deve riportare il valore delle immobilizzazioni cedute al costo storico che esse hanno per il gruppo, attraverso

- *storno di eventuali plusvalenze/minusvalenze da alienazione, con calcolo del relativo effetto fiscale differito;*
- *aggiustamento degli ammortamenti per riportare la situazione post-alienazione a quella pre-alienazione, come se la cessione infragruppo non fosse mai avvenuta.*

N.B. La plusvalenza si realizza gradualmente per mezzo dell’ammortamento

CESSIONE DI UN PRODOTTO CHE DA' ORIGINE A RICAVI DI VENDITA

Si deve considerare l'operazione come una
“produzione interna di immobilizzazioni”

- *riclassificazione dei ricavi nella voce “incrementi di immobilizzazioni per lavori interni”*
- *eliminazione dell'utile interno, se la vendita è avvenuta ad un prezzo superiore al costo di produzione*



ELIMINAZIONE DIVIDENDI INFRAGRUPPO

Occorre evitare la duplice contabilizzazione dello stesso utile, sia in capo alla società che lo distribuisce sia in capo alla società che lo percepisce, attraverso

- *l'eliminazione del provento finanziario (dividendo) nel bilancio della società che lo ha percepito;*
- *la reintegrazione del minor patrimonio netto (derivante dalla distribuzione degli utili degli esercizi precedenti) nel bilancio della società che ha effettuato la distribuzione.*

In caso di partecipazione non totalitaria occorre tener conto delle interessenze di terzi

N.B. Se la partecipazione è valutata a PN, l'assestamento è già stato compiuto

Caso 1: eliminazione utili infragruppo su immobilizzazioni. Il caso delle plusvalenze

Alfa detiene una partecipazione del 90% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Alfa cede a Beta, per un importo di euro 1.000, un impianto del costo storico di euro 1.500 ammortizzato per euro 900.

Al 31/12/X, l'impianto è ancora contabilizzato da Beta. Alfa ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Beta ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 25%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno degli utili infragruppo inclusi nelle immobilizzazioni. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 1 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 2 - Eliminazione delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni – Il caso delle minusvalenze

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Beta cede a Alfa, per un importo di euro 400, un impianto del costo storico di euro 1.500 ammortizzato per euro 900. Il valore d'uso di tale impianto è stimato pari a euro 600.

Al 31/12/X, l'impianto è ancora contabilizzato da Alfa. Beta ammortizzava l'impianto ad un'aliquota costante del 10%, mentre Alfa ammortizza il medesimo impianto ad una aliquota costante del 20%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 2 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 3 - Eliminazione di utili inclusi su immobilizzazioni – Il caso della cessione che genera ricavi di vendita

Alfa detiene una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta.

Nel corso dell'esercizio X, Beta, società specializzata nella produzione di impianti, cede ad Alfa, per un importo di euro 400, un impianto la cui produzione è costata euro 300.

Alfa ammortizza l'impianto ad un'aliquota costante del 10%.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno delle perdite infragruppo incluse nelle immobilizzazioni. (Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 50%).

Caso 3 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi finanziari	100	250	350			
Oneri finanziari	50	80	130			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 4: eliminazione di dividendi infragruppo in caso di partecipazione totalitaria

Alfa, in data 1 gennaio X, acquista una partecipazione del 100% nel patrimonio netto di Beta. Alla data di acquisto il capitale sociale di Beta ammonta a euro 6.000 e le riserve a euro 1.000.

Nel corso dell'esercizio X, Beta distribuisce dividendi per euro 400.

Alfa contabilizza l'importo percepito tra i proventi finanziari.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno dei dividendi infragruppo. (Si prescinda per semplicità dalle problematiche fiscali).

Caso 4 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	4.500	3.500	8.000			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.000</i>	<i>1.500</i>	<i>2.500</i>			
Proventi e oneri finanziari	850	170	1.020			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.850</i>	<i>1.670</i>	<i>3.520</i>			
Oneri fiscali	850	770	1.620			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	600	3.600			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	400	1.050			
Debiti commerciali	6.000	7.600	13.600			
Altri debiti	1.300	2.550	3.850			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 5: eliminazione dei dividendi infragruppo in caso di partecipazione non totalitaria

Alfa, in data 1 gennaio X, acquista una partecipazione del 70% nel patrimonio netto di Beta. Alla data di acquisto il capitale sociale di Beta ammonta a euro 6.000 e le riserve a euro 2.000.

Nel corso dell'esercizio X, Beta distribuisce dividendi per complessivi euro 1.000.

Alfa contabilizza l'importo percepito tra i proventi finanziari.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative allo storno dei dividendi infragruppo. (Si prescinda per semplicità dalle problematiche fiscali).

Caso 5 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi e oneri finanziari	50	170	220			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	0	0	0			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000	0	8.000			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Debiti finanziari	7.050	1.950	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	6.000	8.000	14.000			
Altri debiti	1.300	2.000	3.300			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Caso 6: emissione di prestiti obbligazionari sottoscritti da società del gruppo

Caso 1

- *Al momento dell'emissione*, Alfa sottoscrive il 50% del prestito obbligazionario della controllata Beta, sostenendo un costo di 1.920. Il valore nominale del prestito obbligazionario è pari a 4.000.
- Si dia conto degli effetti di tale operazione sul Bilancio consolidato del Gruppo.

Caso 2

- Beta emette titoli obbligazionari per un valore nominale di 1.000, rilevando un disagio 40. Alfa, che controlla Beta, acquista sul mercato, *in un momento successivo all'emissione*, il 50% di tali titoli, sostenendo un costo di 475.
 - Si dia conto degli effetti di quest'ultima operazione sul Bilancio consolidato di Gruppo.
-

Caso 6.1 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.500</i>	<i>3.000</i>			
Proventi e oneri finanziari	50	170	220			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.550</i>	<i>1.670</i>	<i>3.220</i>			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>1.000</i>	<i>900</i>	<i>1.900</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Disaggio su prestiti	0	160	160			
Titolo obbligazionari	1.920	700	2.620			
Partecipazioni	8.160	0	8.160			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	7.000	13.000	20.000			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.080</i>	<i>20.160</i>	<i>50.240</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Prestiti obbligazionari	5.000	4.000	9.000			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	8.050	6.110	14.160			
Altri debiti	1.380	2.000	3.380			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.080</i>	<i>20.160</i>	<i>50.240</i>			

Caso 6.2 - Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	consolidati
Valore della produzione	5.000	3.500	8.500			
Costi della produzione	3.500	2.000	5.500			
<i>Differenza</i>	1.500	1.500	3.000			
Proventi e oneri finanziari	50	170	220			
<i>Risultato ante imposte</i>	1.550	1.670	3.220			
Oneri fiscali	550	770	1.320			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	1.000	900	1.900			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
Stato patrimoniale	Alfa	Beta	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Consolidato
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Disaggio su prestiti	0	40	40			
Titolo obbligazionari	475	700	1.175			
Partecipazioni	8.160	0	8.160			
Crediti per imposte differite attive	1.000	300	1.300			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	9.000	13.120	22.120			
Disponibilità liquide	2.000	2.000	4.000			
<i>Totale attivo</i>	30.635	20.160	50.795			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	11.000	6.000	17.000			
Riserve	3.000	1.000	4.000			
Risultato netto dell'esercizio	1.000	900	1.900			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve						
Risultato netto dell'esercizio						
Prestiti obbligazionari	5.555	1.000	6.555			
Fondo imposte differite	650	150	800			
Debiti commerciali	8.050	9.110	17.160			
Altri debiti	1.380	2.000	3.380			
<i>Totale passivo e netto</i>	30.635	20.160	50.795			

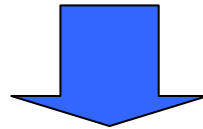
LE OPERAZIONI PRELIMINARI AL CONSOLIDAMENTO

Profili di rilievo

- Forma e contenuto degli schemi di bilancio
 - Data di chiusura dei bilanci da consolidare
 - Omogeneità della moneta di conto
 - Armonizzazione dei criteri di valutazione
 - Riconciliazione dei saldi infragruppo
-

FORMA E CONTENUTO DEGLI SCHEMI DI BILANCIO

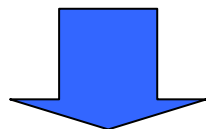
Gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico delle società consolidate debbono essere “riclassificati” secondo le esigenze del bilancio consolidato di gruppo



- si richiede alle società controllate consolidate di applicare *ex-ante* nei propri bilanci d'esercizio gli schemi adottati nel bilancio consolidamento, compatibilmente con la “normativa locale”;
 - si richiede alle società controllate consolidate di fornire i bilanci d'esercizio opportunamente rettificati;
 - si apportano in sede di consolidamento le necessarie rettifiche da parte della capogruppo.
-

DATA DI CHIUSURA DEI BILANCI

data di riferimento
per la redazione
del bilancio consolidato



data di chiusura
del bilancio
della capogruppo

*(D. Lgs. 127/91, art. 30, co. 1;
IAS 27, par.26)*

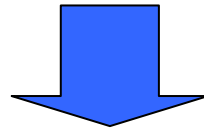
Peraltro, ...

D. Lgs. 127/91 (art. 30, co. 2-3)	Ias 27 (§ 27)
<ul style="list-style-type: none">• La data di riferimento del bilancio consolidata <i>può</i> tuttavia coincidere con la <i>data di chiusura dell'esercizio della maggior parte delle imprese incluse nel consolidamento o delle più importanti di esse</i>. L'uso di questa facoltà deve essere indicato e motivato nella nota integrativa.	<ul style="list-style-type: none">• Quando le date di chiusura del bilancio della controllante e della controllata sono diverse, la controllata prepara, a fini di consolidamento, un <i>bilancio aggiuntivo</i> alla stessa data di riferimento del bilancio della capogruppo <i>a meno che ciò non sia fattibile</i>.• [In quest'ultimo caso] devono essere eseguite rettifiche per le operazioni o i fatti significativi che siano intervenuti tra quella data e la data di riferimento del bilancio della capogruppo. In ogni caso, la differenza tra la data della controllata e quella della capogruppo <i>non deve comunque essere superiore a tre mesi</i>.

OMOGENEITÀ DELLA MONETA DI CONTO

L'omogeneità della moneta di conto
impone che

i **valori** di bilancio consolidato
siano tutti espressi **nella moneta adottata**
per la redazione del bilancio consolidato



I gruppi internazionali devono rendere omogeneo il sistema dei valori di gruppo sotto il profilo della moneta di conto prima di affrontare la costruzione del bilancio consolidato

Metodi di conversione/traduzione dei bilanci in valuta estera

- **Metodo del cambio corrente (*current rate method*)**

↳ Si predilige *il tasso di cambio corrente in chiusura di esercizio*

- **Metodo temporale (*temporal method*)**

↳ *Scelta del tasso di cambio coerente con il criterio di valutazione (valori storici → c. storico; valori correnti → c. corrente; per i valori di C.EC. cambi medi e coerenza con valutazione degli elementi patrimoniali)*



-
- Sia a livello nazionale (con l' *Oic 17*) sia a livello internazionale (con lo *las 21*), si privilegia l'impiego del *metodo del cambio corrente*.

- Attività e Passività → tasso di cambio corrente alla data di chiusura
- Pn iniziale (c.s., riserve, ut. es. prec.) → valori iniziali
- Costi e Ricavi, Reddito netto → tasso di cambio in essere alla data di ciascuna operazione o, per motivi di ordine pratico, tasso di cambio medio di periodo

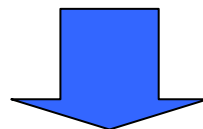


L'impiego di diversi tassi fa sorgere *Differenze di traduzione*, riconducibili a:

- le eventuali differenze tra cambi medi e cambi correnti nella traduzione del conto economico
 - la differenza tra i tassi di cambio impiegati in sede di apertura e quelli applicati, in sede di chiusura, al patrimonio netto esistente all'apertura
-

ARMONIZZAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

Per redigere un bilancio consolidato
occorre aggregare
stati patrimoniali e conti economici
delle società del gruppo



i bilanci delle singole società
devono essere redatti in base a
*principi contabili e criteri di valutazione uniformi (fase
di omogeneizzazione o di pre-consolidamento)*

ARMONIZZAZIONE DEI CRITERI DI VALUTAZIONE

I bilanci delle singole società devono essere redatti in base a **principi e criteri di valutazione uniformi**

Come anticipato, l'uniformità può essere ottenuta:

- richiedendo alle società controllate consolidate di applicare *ex-ante* nei propri bilanci d'esercizio i principi contabili adottati per il consolidamento, compatibilmente con la “normativa locale”;
 - richiedendo alle società controllate consolidate di fornire i bilanci d'esercizio opportunamente rettificati;
 - apportando in sede di consolidamento le necessarie rettifiche da parte della capogruppo.
-

Caso: omogeneizzazione dei criteri di valutazione

La società Alfa detiene una partecipazione all'80% nella società Beta.

Beta ha valutato le proprie rimanenze di merci con il metodo del CMP, mentre il metodo previsto dal manuale di consolidamento è il FIFO. Nel caso in cui Beta avesse valutato le proprie rimanenze secondo il metodo FIFO, il relativo valore sarebbe risultato superiore di 200.

Beta ha capitalizzato costi di pubblicità per 600, che per i principi contabili di gruppo avrebbero dovuto essere imputati a Conto economico; inoltre, Beta ha ammortizzato i suddetti costi per un terzo del loro importo.

Utilizzando il foglio di lavoro di seguito riportato si effettuino le rettifiche suindicate.

Si tenga presente che le società del gruppo sono gravate da un'aliquota fiscale pari al 40%.

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

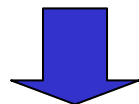
Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000	200		
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500	80	200	
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>						
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0		80	
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

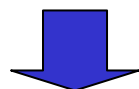
Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500		200	
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150	80		
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>	<i>200</i>	<i>80</i>	
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						

RICONCILIAZIONE DEI SALDI INFRAGRUPPO

Il corretto svolgimento delle cd. rettifiche di consolidamento presuppone l'equivalenza dei valori rilevati dalle controparti.



Là dove questa equivalenza non esiste, è necessario eliminare le differenze



Riconciliazioni di voci infragruppo

Si tratta di integrare/rettificare il bilancio consolidato di valori non rilevati da talune imprese del gruppo, al fine di poter procedere all'eliminazione delle voci reciproche.

Tali operazioni non generano imposte differite

Caso: riconciliazione del saldi infragruppo

Alfa detiene una partecipazione dell'80% in Beta.

In data 23 dicembre Beta ha effettuato una prestazione di servizio per un valore di euro 400 + IVA 20% a favore di Alfa; entrambe le società hanno rilevato la fattura (di vendita e acquisto di servizi).

In data 29 dicembre Alfa provvede al pagamento del debito a mezzo banca, ma il 31.12 Beta non ha ancora ricevuto comunicazione dell'avvenuto pagamento.

Utilizzando i fogli di lavoro di seguito riportati, si effettuino le sole rettifiche di consolidamento relative all'operazione descritta (si prescinda dalle problematiche IVA).

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Stato patrimoniale	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Immobili, impianti e macchinari	8.000	3.000	11.000			
Avviamento	1.000	300	1.300			
Altre immobilizzazioni immateriali	2.000	700	2.700			
Partecipazioni	8.000		8.000			
Attività fiscali differite	0		0			
Rimanenze	2.000	1.000	3.000			
Crediti commerciali	4.000	9.000	13.000			
Disponibilità liquide	1.500	1.000	2.500			
Altre attività	3.500	5.000	8.500			
<i>Totale attivo</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			
<i>Patrimonio netto della capogruppo:</i>						
Capitale sociale	12.000	6.000	18.000			
Riserve	3.000	1.500	4.500			
Risultato netto dell'esercizio	950	550	1.500			
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>			0			
Capitale e riserve			0			
Risultato netto dell'esercizio			0			
Fondi oneri e rischi	1.050	500	1.550			
Finanziamenti a lungo termine	6.000	1.450	7.450			
Passività fiscali differite			0			
Debiti commerciali	3.500	7.000	10.500			
Debiti finanziari	2.500	1.000	3.500			
Altri debiti	1.000	2.000	3.000			
<i>Totale passivo e netto</i>	<i>30.000</i>	<i>20.000</i>	<i>50.000</i>			

Bilancio consolidato del gruppo Alfa-Beta al 31.12.X

Conto economico	Società	Società	Aggregato	Rettifiche di consolidamento		Valori consolidati
	Alfa	Beta	Alfa + Beta	Dare	Avere	
Valore della produzione	9.000	5.000	14.000			
Costi della produzione	7.500	4.000	11.500			
<i>Differenza</i>	<i>1.500</i>	<i>1.000</i>	<i>2.500</i>			
Proventi finanziari	100	50	150			
Oneri finanziari	0	0	0			
<i>Risultato ante imposte</i>	<i>1.600</i>	<i>1.050</i>	<i>2.650</i>			
Oneri fiscali	650	500	1.150			
<i>Risultato netto dell'esercizio</i>	<i>950</i>	<i>550</i>	<i>1.500</i>			
<i>Risultato di pertinenze dei terzi</i>						
<i>Risultato netto della capogruppo</i>						